

DETERMINA EX ART. 32 D.LGS. 50/2016

OGGETTO DELL'ACQUISIZIONE	Servizi banca dati ICE LIBOR: <ul style="list-style-type: none">- ICE LIBOR - Non-Financial Institution Licence – All Currency- ICE LIBOR Historical Access Licence- EUR ICE SWAP RATE - Non-Financial Institution – Single Currency
CODICE IDENTIFICATIVO	RdA Consip n°:48324
BENEFICIARIO	Dipartimento del Tesoro
TIPOLOGIA DI PROCEDURA PRESCELTA	Procedura negoziata senza previa pubblicazione del bando ex art. 63, comma 2, lettera b)
IMPORTO MASSIMO STIMATO	\$ 97.500 (importo massimo subordinato all'attuale tasso di cambio dollaro USA/euro circa € 80.000)
DURATA DEL CONTRATTO	Giorni 1095
REQUISITI DI PARTECIPAZIONE	Assenza motivi di esclusione ai sensi dell'art. 80 d.lgs. 50/2016"
CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE	Non applicabile
SUDDIVISIONE IN LOTTI	Non applicabile
MOTIVAZIONI	<p>La società ICE Benchmark Administration Ltd è proprietaria della banca dati oggetto dell'acquisizione e operatore economico avente <u>diritti esclusivi</u> per la prestazione di servizi connessi nel territorio dello Stato italiano.</p> <p>La Direzione del Debito Pubblico del Dipartimento del Tesoro, nell'ambito della sua attività istituzionale, utilizza i dati economici finanziari dell'indice LIBOR che è il tasso di interesse interbancario medio al quale una selezione di banche si concede reciprocamente prestiti nel mercato monetario di Londra. Il LIBOR esiste per 7 periodi (da overnight a 12 mesi) e in 5 diverse valute. I tassi LIBOR ufficiali vengono pubblicati intorno alle ore 11,45 (ora di Londra) dei giorni lavorativi dalla ICE Benchmark Administration (IBA). <u>Il LIBOR viene quindi utilizzato al fine di ottenere dati in tempo reale e analisi dei mercati dei titoli derivati globali, con una frequenza costante</u> (24 ore al giorno, cinque giorni alla settimana). Attraverso i dati degli indici LIBOR, accessibili via web tramite la piattaforma Thomson Reuters, l'utente può visualizzare, ricercare in modo integrato, le informazioni inerenti i termini e le condizioni di tutte le operazioni commerciali sui titoli derivati globali. In particolare, la Direzione utilizza da oltre 8 anni i dati economico-finanziari forniti dalla società ICE Benchmark Administration, attraverso la piattaforma Thomson Reuters. I dati vengono resi disponibili tramite accesso web, organizzati in report e tabelle, e prelevati per successive elaborazioni finalizzate all'analisi del debito pubblico, attraverso modelli sviluppati appositamente dal Dipartimento e che sono alimentati dai report e dalle tabelle scaricati attraverso il servizio offerto.</p> <p>Il LIBOR viene seguito con attenzione dagli utenti del Dipartimento del tesoro, poiché il tasso di interesse LIBOR viene utilizzato come tasso d'interesse di base (benchmark) dalle banche e dagli altri istituti finanziari. Gli aumenti e le riduzioni dei tassi LIBOR possono quindi avere delle conseguenze per l'entità degli interessi sui prodotti bancari di ogni genere, come i conti di risparmio,</p>

	<p>le ipoteche e i prestiti e di conseguenza è fondamentale il suo utilizzo. Le licenze utilizzate dal Dipartimento del tesoro permettono di visualizzare i valori attuali e storici di tutti i tassi di interesse LIBOR. I tassi di interesse vengono aggiornati giornalmente, in modo da permettere di disporre sempre di informazioni attuali sui tassi LIBOR praticamente in tempo reale. Inoltre tramite tali licenze si possono avere a disposizione approfondite informazioni storiche e attuali per il periodo in questione. La Direzione del Debito Pubblico, utilizza tali informazioni per indirizzarle ai cosiddetti <u>“Specialisti in Titoli di Stato”</u>, operatori che svolgono la funzione di market maker (primary dealers) per i quali sono previsti obblighi di sottoscrizione nelle aste dei titoli di Stato e di negoziazione di volumi sul mercato secondario. La selezione e la valutazione delle performance di tali “Specialisti in Titoli di Stato” sono regolamentate, tra gli altri, dal Decreto del Dirigente Generale del Debito Pubblico n. 853355 del 1 marzo 2011 (c.d. “Decreto Dirigenziale Mercati”), “Selezione dei mercati all’ingrosso in titoli di Stato ammissibili per la valutazione degli Specialisti in titoli di Stato” ed in particolare l’articolo 9, il quale disciplina la selezione delle sedi di negoziazione su cui valutare l’attività degli Specialisti in titoli di Stato, e dal Decreto Dirigenziale n. 993039 - 11 novembre 2011 “Selezione e Valutazione degli Specialisti in titoli di Stato” (c.d. “Decreto Dirigenziale Specialisti”). Al fine di poter analizzare gli andamenti dei mercati, le sedi di negoziazione e le performance degli “specialisti” in ottemperanza ai su citati Decreti, la Direzione del Debito Pubblico ha <u>necessità di accedere a molteplici e indipendenti fonti</u> di analisi degli andamenti e delle valutazioni di rischio dei titoli derivati coinvolti nella formazione del debito pubblico per poter elaborare le indicazioni da fornire agli “Specialisti”, per analizzare gli andamenti delle quotazione nelle varie sedi di negoziazione e per effettuare le valutazioni di performance sulle attività degli specialisti. A tale scopo, la Direzione utilizza modelli e fonti di dati internazionali, quali MTS BondVision, MISYS, Informa Global Markets, LIBOR ed altri, ciascuna specializzata in specifici mercati e prodotti finanziari come i derivati o in metodi di modellazione e presentazione dei risultati differenti e complementari.</p> <p>In relazione a quanto sopra Sogei, parallelamente all’acquisizione in oggetto, ha infatti avviato, <u>in ottica multisourcing</u>, l’acquisizione del rinnovo delle licenze relative alle banche dati “Euribor” e “FTSE”, al fine di consentire al Dipartimento del Tesoro di ottenere la necessaria autonomia e completezza delle informazioni. Si evidenzia che la sostituzione delle licenze ICE LIBOR farebbe perdere la possibilità di ottenere le informazioni di cui alla licenza “EUR ICE SWAP RATE - Non-Financial Institution – Single Currency”, che può essere acquistata solo insieme alle altre due ed è l’unico prodotto a fornire i tassi LIBOR ufficiali aggiornati in tempo reale utilizzati dagli utenti del DT per le elaborazioni relative alle aste del debito pubblico. Questa specifica possibilità non è offerta da alcun altro prodotto simile sul mercato.</p> <p>L’accesso alla banca dati ICE Libor, anche in relazione alle considerazioni sopra esposte, è pertanto <u>infungibile</u>. SOGEI effettua un monitoraggio costante di quanto disponibile sul mercato ed è pronta a valutare, tempestivamente, tutte le soluzioni alternative che si dovessero rendere disponibili. In particolar modo, dove applicabile, tenderà a prediligere soluzioni standard e non proprietarie che, in quanto tali, potrebbero teoricamente consentire il superamento del fenomeno di lock-in.</p>	
NOMINATIVO DELL’OPERATORE ECONOMICO	ICE Benchmark Administration Ltd	
ELEMENTI ESSENZIALI DEL CONTRATTO	Condizioni contratto non standard Sogei	
DEROGHE AL BANDO TIPO	Non applicabile	
RESPONSABILE PROCEDIMENTO	Stefano Intini	
FIRMA DEL RESPONSABILE APPROVAZIONE DETERMINA E DATA	Sante Dotto	Vale la data della firma digitale del documento

Per gli acquisti effettuati per altre Amministrazioni/Società nella determina di cui sopra sono recepite le esigenze dalle stesse manifestate